

| Dato for opdatering | Emne |
|---------------------|--|
| 2. april 2020 | Oprindelig version |
| 6. april 2020 | Ændring i pkt. B.5 og C.9 |
| 17. april 2020 | Ændring i pkt. C.2 |
| 1. maj 2020 | Ændring i pkt. B.5, B.11, B.12, C.2, C.8, D.4, D.5 og D.11 |
| 5. maj 2020 | Ændring i pkt. B.5. |
| 14. maj 2020 | Ændring i pkt. A.6 og B.11 |
| 24. juni 2020 | Ændring i pkt. B.1, B.6, B.8, B.11, C.1, C.2, C.10, D.4, D.12 og E.3 |
| 10. juli 2020 | Ændring i pkt. A.7, B.1, B.5, B.6 og D.6 |
| 28. juli 2020 | Ændring i pkt. D.4 |
| 7. december 2020 | Ændring i pkt. A.3, A.7, B.1, B.4, B.5, B.6, C.7, D.1, D.6 og D.10 |
| 14. december 2020 | Ændring i pkt. B.10 og D.10 |
| 22. januar 2021 | Ændring i pkt. A.7, A.8, B.1, B.5, B.6 og D.6 |
| 1. marts 2021 | Ændring i pkt. A.7, A.8, B.1, B.4, B.5, B.6, D.2, D.6, D.13 |
| 29. april 2021 | Ændring i pkt. A.7, A.8, B.1, B.5, C.2 og D.6 |
| 30. juni 2021 | Ændring i pkt. A.7, A.8, B.1, B.5, D.2 og D.6 |
| 30. september 2021 | Ændring i pkt. A.7, A.8, B.1, B.5, B.13 og D.6 |
| 1. januar 2022 | Ændring i pkt. A.7, A.8, B.1, B.3 , B.5 og D.6 |
| 1. marts 2022 | Ændring i pkt. A.7, A.8, B.1, B.5 og D.6 |

FAQ – LIKVIDITETSKAUTION TIL SMV

EKF Danmarks Eksportkredit

Indhold

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| A. Formål og dækning | 2 |
| B. Vilkår | 3 |
| C. Kreditvurdering | 7 |
| D. Pris og afvikling | 10 |
| E. Ansøgningsproces | 12 |
| Bilag 1: Kriseramt - SMV | 14 |



A. Formål og dækning

| | |
|---|---|
| A.1: Hvad er en Likviditetskaution? | Likviditetskaution kan anvendes af finansieringsinstitutter, der yder nye kreditter, lån eller garantifaciliteter til eksportvirksomheder, der har eller forventer at opleve fald i omsætningen på minimum 30 pct. pga. spredningen af COVID-19 (Coronavirus). |
| A.2: Hvem kan ansøge om en Likviditetskaution? | Pengeinstitutter, leasingselskaber og garantiinstitutter mv. (<i>finansieringsinstitutter</i>), der er tilsluttet EKF's Eksportkautionsordning. Kontakt EKF hvis dit institut endnu ikke er tilsluttet. |
| A.3: Hvad dækker en Likviditetskaution til en SMV? | Likviditetskautioner dækker 90 procent af finansieringsinstituttets eventuelle tab på den kredit, lån eller garantifacilitet som ydes til eksportvirksomheden. |
| A.4: Hvad er en SMV? | En virksomhed/koncern med: Under 250 medarbejdere (årsværk) <u>og/eller</u> En omsætning på mindre end 372 mio. kr. og en balancesum på mindre end 320 mio. kr. Virksomhedens størrelse fastsættes jf. Kommissionens henstilling af 6. maj 2003 om definitionen af mikrovirksomheder, små og mellemstore virksomheder (2003/361/EF). |
| A.5: Hvad er en eksportvirksomhed? | En eksportvirksomhed er en virksomhed, hvor minimum 10% af den samlede omsætning i 2019 var eksportomsætning. Eksportomsætning er både direkte eksport, omsætning til danske eksportvirksomheder samt omsætning på udenlandske turister i Danmark. |
| A.6: Er der nogle brancher som Likviditetskautionen ikke dækker? | Nej. Virksomheden skal være registret i Det Centrale Virksomhedsregister (CVR) eller i Skråseting Føroya. |
| A.7: Hvornår er sidste frist for at ansøge om en Likviditetskaution? | Ansøgning om en Likviditetskaution skal være indgivet til EKF senest den 25. maj 2022. |
| A.8: Hvilken dato skal tilbud om Likviditetskaution senest være accepteret og hvilken dato (startdato) skal Likviditetskautionen senest være gældende fra? | 1. juni 2022. |



B. Vilkår

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---------------|-----------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------|-----------------|-----------|---------------------------|------------|--|-----------|
| B.1: Er der et loft på garantistørrelsen? | <p>Der kan maksimalt stilles kaution for et beløb svarende til virksomhedens realiserede og forventede omsætningstab (se B.4 og B.6 for beregning) i en periode dækkende fra 1. marts 2020 til 1. juni 2022.</p> <p>Den maksimale Likviditetskaution sænkes dog til det højeste af følgende 3 beløb, såfremt det er lavere end omsætningstabet:</p> <ol style="list-style-type: none">1) det dobbelte af virksomhedens årlige lønsum (inkl. socialsikringsbidrag samt omkostninger til personale, der arbejder i virksomheden, men formelt aflønnes af underkontrahenter) for 2019 eller seneste tilgængelige år. For virksomheder oprettet fra og med 1. januar 2019 må det maksimale lånebeløb ikke overstige den forventede årlige lønsum i de første to driftsår, eller2) 25 pct. af virksomhedens samlede omsætning i 2019, eller3) virksomhedens <u>maksimale</u> likviditetsbehov, inkl. investeringsbehov, i perioden fra ansøgningstidspunktet og 18 måneder frem iht. virksomhedens likviditetsbudget. <p>Der gøres opmærksom på, at det ikke er et krav at alle 3 "bullets" beregnes, hvis ikke det er nødvendigt. Det medfører, at det eks. ikke er et krav at der sker en beregning af virksomhedens likviditetsbehov såfremt det allerede af en beregning af 25 pct. af virksomhedens omsætning i 2019 kan konkluderes, at dette beløb svarer til eller overstiger omsætningstabet.</p> <p>Ved beregning af det omsætningstab, som skal udregnes i forbindelse med ansøgning om Likviditetskaution, skal finansieringsinstituttet og virksomheden fraregne modtaget og/eller forventet kompensation modtaget fra andre statslige støtteordninger¹, forsikringer eller lignende i omsætningstabsperioden.</p> <p><i>Eksempel:</i></p> <table border="1"><tr><td>Omsætningstab</td><td>4.000.000</td></tr><tr><td>- statslige støtteordninger</td><td>1.000.000</td></tr><tr><td>Maksimalt lånebeløb</td><td>3.000.000</td></tr><tr><td>Lønsum 2019 x 2</td><td>8.000.000</td></tr><tr><td>25 pct. af 2019 omsætning</td><td>10.000.000</td></tr><tr><td>Maksimalt behov for nye likviditetsrammer kommende 18 mdr.</td><td>5.000.000</td></tr></table> <p>Da beløbene for - samlede lønsum x 2 og 25 pct. af 2019 omsætning og maksimalt likviditetsbehov i de kommende 18 måneder – alle er</p> | Omsætningstab | 4.000.000 | - statslige støtteordninger | 1.000.000 | Maksimalt lånebeløb | 3.000.000 | Lønsum 2019 x 2 | 8.000.000 | 25 pct. af 2019 omsætning | 10.000.000 | Maksimalt behov for nye likviditetsrammer kommende 18 mdr. | 5.000.000 |
| Omsætningstab | 4.000.000 | | | | | | | | | | | | |
| - statslige støtteordninger | 1.000.000 | | | | | | | | | | | | |
| Maksimalt lånebeløb | 3.000.000 | | | | | | | | | | | | |
| Lønsum 2019 x 2 | 8.000.000 | | | | | | | | | | | | |
| 25 pct. af 2019 omsætning | 10.000.000 | | | | | | | | | | | | |
| Maksimalt behov for nye likviditetsrammer kommende 18 mdr. | 5.000.000 | | | | | | | | | | | | |

¹ Oplysninger om, hvad sådanne ordninger kunne dække over, fremgår blandt andet af virksomhedsguiden.dk: <https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/>



| | |
|---|--|
| | over det beregnede maksimalt lånebeløb, kan der udstedes en Likviditetskaution for en kredit/lån eller garanti på DKK 3.000.000. |
| B.2: Hvordan beregnes lønudgifter for personligt ejede virksomheder? | For enkeltmandsvirksomheder under virksomhedsskatteordningen beregner virksomheden ejerens "løn" som virksomhedens overskud fraregnet den kapital, der måtte være blevet opsparet i virksomheden i 2019. Beløbet vil således altid være maksimeret til overskuddet i 2019. For enkeltmandsvirksomheder uden virksomhedsskatteordning ses der alene på virksomhedens overskud i 2019, idet dette sidestilles med løn til virksomhedsejeren. |
| B.3: Kan der stilles Likviditetskaution på baggrund af omsætningstab målt på koncern niveau? | Virksomheden har valgfrihed mellem, om de vil beregne låntagers omsætning og kontrollere dennes overholdelse af øvrige beløbslofter mv. på koncernniveau eller på enkelt virksomhedsniveau. Samme omsætningstab må ikke dækkes flere gange på forskellige selskaber i koncernen. I tilfælde af at beregningerne sker på koncernniveau, er det – som udgangspunkt - det øverste driftsselskab i koncernen som skal optage faciliteten dækket af Likviditetskaution. |
| B.4: Hvordan udregnes virksomhedens omsætningstab? | Omsætningstabet opgøres som forskellen mellem virksomhedens realiserede og forventede omsætning for perioden, der søges om kaution på baggrund af, og omsætningen i den tilsvarende periode i 2019. <i>Eksempel 1:</i> Virksomhedens omsætning var i perioden den 1. marts 2019 til den 1. april 2019 på DKK 10.000.000. Virksomhedens realiserede og forventede omsætning i perioden den 1. marts 2020 til den 1. april 2020, er DKK 5.000.000. Virksomhedens omsætningstab er 50 procent. <i>Eksempel 2:</i> Virksomhedens omsætning forventes at være DKK 5.000.000 i april 2021. Virksomhedens realiserede omsætning i april 2019 var DKK 10.000.000. Virksomhedens omsætningstab er 50 procent |
| B.5: For hvilken periode skal virksomheden dokumentere et omsætningstab? | Virksomheden skal have lidt eller forvente at ville lide et omsætningstab på minimum 30 procent som følge af spredningen af Covid-19 i hele eller dele af perioden fra den 1. marts 2020 til og med den 1. juni 2022. Perioden, hvor tabet skal have været lidt eller forventet at være lidt, skal minimum være på 14 dage. Omsætningstabets skal kunne |



| | |
|--|--|
| <p>Kan der søges flere gange med baggrund i samme sammenligningsperiode i 2019?</p> | <p>dokumenteres for den periode, som lånebeløbet beregnes på baggrund af.</p> <p>Det er et krav, at virksomheden på ansøgningstidspunktet kan dokumentere et realiseret omsætningstab på minimum 30 pct. for en periode på minimum 14 dage inden for perioden 1. marts 2020 til 1. juni 2022.</p> <p>Der kan godt ansøges for en periode, der udløber før 1. juni 2022, idet det i givet fald er denne periode, der skal fremlægges omsætningsdokumentation for.</p> <p>Det er også muligt at indgive flere ansøgninger. Der kan dog ikke opnås Likviditetskaution for den samme periode to gange og det samlede ansøgte beløb må ikke overskride det højeste af de 4 beløbsstørrelser, der er nævnt i B.1.</p> <p>Ja.</p> <p><i>Eksempel 1:</i> Virksomheden har fået en Likviditetskaution med baggrund i realiseret omsætningstab i periode 1. marts 2020 til den 30. april 2020 i forhold omsætningen i samme periode i 2019.</p> <p>Virksomheden har behov en Likviditetskaution med baggrund i realiseret/forventet omsætningstab for perioden 1. marts 2021 til den 30. maj 2021. Sammenligningsperioden er igen samme periode i 2019.</p> <p>Det samlede ansøgte beløb på virksomheden må ikke overskride det højeste af de 4 beløbsstørrelser, der er nævnt i B.1.</p> |
| <p>B.6: Hvordan opgøres omsætningen for de virksomheder, som har budgetteret med en betydelig vækst eller hvor der ikke foreligger regnskaber for tilsvarende periode i 2019?</p> | <p>Hvor omsætningen i den relevante periode i 2019 ikke er retvisende for den omsætning, som virksomheden forventeligt ville have haft efter 1. marts 2020, opgør finansieringsinstituttet skønsmæssigt virksomhedens omsætningstab på grundlag af virksomhedens budgetterede omsætning.</p> <p><i>Eksempler:</i> 1) En virksomhed havde i perioden 1. marts 2019 til 31. december 2019 ingen omsætning, da deres projekter var blevet udskudt. De budgetterede i perioden 1. marts 2020 til 31. december 2020 med en omsætning på DKK 10.000.000 med baggrund i indgåede ordre. Ordren er blevet rykket pga. Corona, så deres omsætning for perioden forventes reduceret til DKK 2.000.000. Omsætningstab er mere end 30% af den budgetterede omsætning.</p> |



| | |
|--|---|
| <p>Hvad er "betydelig" vækst?</p> <p>Kan omsætningstab baseres på budgetteret omsætning i 2021?</p> <p>Kan omsætningstab baseres på budgetteret omsætning i 2021, hvis virksomheden er stiftet efter 1. marts 2020?</p> | <p>2) En virksomhed er startet pr. 1. oktober 2019. Omsætningstab i perioden 1. marts 2020 til 31. december 2020 forventes at blive mere end 30% af budgetteret omsætning.</p> <p>Ved tvivl må virksomheden/finansieringsinstituttet indhente erklæring fra revisor.</p> <p>Betydelige vækst er, hvis virksomheden i deres oprindelige budget for 2020, havde budgetteret med en vækst i omsætningen på 20% eller mere i forhold til 2019.</p> <p><i>Eksempel:</i> En virksomhed havde oprindelig budgettet med en omsætning i 2020 på DKK 50 mio. Den realiserede omsætning i 2019 var DKK 40 mio. dvs. at de havde budgetteret med en omsætningsstigning på 25%. Virksomheden budgetteret derfor med en "betydelig" vækst. I perioden 1. marts 2020 til 30. maj 2020, havde de oprindelig budgetteret med en omsætning på DKK 10 mio., men realiserede kun DKK 5 mio. Omsætningstab i perioden var derfor mere end 30% af den budgetterede omsætning. Omsætningstab på DKK 5 mio. kan derved anvendes til beregning af det maksimale lånebeløb jf. pkt. B.1.</p> <p>Nej. Hvor omsætningen i den relevante periode i 2019 ikke er retvisende for den omsætning, som virksomheden forventeligt ville have haft efter 1. marts 2020, opgør finansieringsinstituttet skønsmæssigt virksomhedens omsætningstab på grundlag af virksomhedens budgetterede omsætning i 2020.</p> <p>Ja. Hvis virksomheden er stiftet efter 1. marts 2020 opgør finansieringsinstituttet også her skønsmæssigt virksomhedens omsætningstab på grundlag af virksomhedens budgetterede omsætning. Modsat ovenstående kan der dog anvendes budgetteret omsætning for 2021 for den periode, hvor der ikke foreligger budgetteret omsætning for 2020.</p> |
| <p>B.7: Ophæver EKF kationen, hvis det viser sig, at det realiserede omsætningstab er lavere end 30 pct. eller de øvrige vilkår for fastsættelse af størrelsen af Likviditetskautionen ikke er overholdt?</p> | <p>Hvis finansieringsinstituttet har givet urigtige eller vildledende oplysninger (ond tro) i forbindelse med ansøgningen om Likviditetskaution, <u>kan</u> EKF vurdere, at kationen helt bortfalder.</p> <p>EKF følger op på oplysninger indenfor 12 måneder efter udstedelse af Likviditetskautionen.</p> |
| <p>B.8: Må provenu fra et lån dækket af en Likviditetskaution anvendes til nedbringelse af en midlertidig kreditforhøjelse, som er bevilget før opnåelse af lånet dækket af en Likviditetskaution?</p> | <p>Ja. Det er dog en betingelse, at den midlertidige forhøjelse (bevilget overtræk) er bevilget efter den 1. marts 2020, da det kun er udgifter efter denne dato, som ville kunne have været dækket af et lån dækket af Likviditetskaution.</p> |



| | |
|---|--|
| | Der gøres dog for god ordens skyld opmærksom på, at det ikke er muligt at opnå en Likviditetskaution for lån til en virksomhed, som er taget under konkurs, rekonstruktion eller anden insolvensbehandling – heller ikke til nedbringelser af midlertidige kreditforhøjelser bevilget efter 1. marts 2020. |
| B.9: Kan der stilles Likviditetskaution for lån til danskejede datterselskaber i udlandet? | Nej. Den ansøgende virksomhed skal have dansk CVR.nr. |
| B.10: Hvis låntager anvender flere finansieringsinstitutter, kan der så etableres et lån med Likviditetskaution i hvert finansieringsinstitut, der dækker den samme omsætningstabsperiode (se pkt. B.4)? | Nej, lånet i det enkelte pengeinstitut skal dække over forskellige omsætningstabsperioder og samtidig opfylde kravene under pkt. B.1. |
| B.11: Kan ordningen kombineres med andre Covid-19 baserede støtteordninger fra Staten f.eks. covid-19-garanti fra Vækstfonden? | <p>Ved beregning af det maksimale lånebeløb, som udregnes i forbindelse med ansøgning om Likviditetskaution, skal finansieringsinstituttet og virksomheden fraregne modtaget og/eller forventet kompensation for dækning modtaget fra andre statslige støtteordninger, forsikringer eller lignende i det beregnede omsætningstab.</p> <p>Hvis omsætningstabet opgøres på koncernniveau, skal modtagne/eller forventede kompensationer fra statslige støtteordninger i landene hvor koncernens selskaber er registreret, fraregnes i opgørelse af det maksimale lånebeløb.</p> <p>Hvis finansieringsinstituttet har modtaget en Covid-19-garanti fra Vækstfonden på virksomheden, kan Likviditetskautionen ikke anvendes på virksomheden.</p> |
| B.12: Er der mulighed for at anvende Likviditetskaution if. en rekonstruktionsløsning? | Det kan være muligt. Kontakt EKF. |
| B.13: Kan Likviditetskaution anvendes på lån, der anvendes til at indfri virksomhedens skattegæld (gæld fra ikke private finansielle institutioner) f.eks. moms lån og A-skattelån? | Ja. Det kræver dog, at virksomheden opfylder vilkårene for Likviditetskaution, herunder omsætningstab mv. |

C. Kreditvurdering

| | |
|---|---|
| C.1: Kan en virksomhed, der var kriseramt pr. 31.12.2019 få en Likviditetskaution? | Nej, medmindre virksomheden på tidspunktet for Likviditetskautionens ikrafttræden er ophørt med at være kriseram. |
|---|---|



| | |
|--|---|
| | <p>I tvivlstilfælde må virksomheden/finansieringsinstituttet indhente erklæring fra revisor, hvor revisor erklærer, at virksomheden ikke var kriseramt pr. 31.12.2019 eller på tidspunktet for ikrafttræden af Likviditetskautionen.</p> <p>Find revisorerklæring og vejledning på https://www.ekf.dk/vores-ydelser/kautioner/likviditetskaution-til-smv</p> |
| C.2: Hvad er en kriseramt virksomhed? | <p>En virksomhed er kriseram, når virksomheden ikke med egne finansielle midler eller med de midler, som virksomheden kan opnå fra ejeren/aktionærer og kreditorer, er i stand til at standse de tab, som uden de offentlige myndigheds indgriben næsten med sikkerhed vil medføre virksomhedens ophør på kort eller mellemlang sigt.</p> <p><i>En SMV vil blive anset som for kriseram i følgende tilfælde:</i></p> <p>SMV'en er et selskab med begrænset ansvar (bortset fra en SMV, der har bestået i mindre end 3 år) og over halvdelen af selskabets tegnede kapital er forsvundet som følge af akkumulerede tab²</p> <p>eller</p> <p>SMV'en er et selskab (bortset fra en SMV, der har bestået i mindre end 3 år), hvor mindst nogle af selskabsdeltagerne hæfter ubegrænset for selskabets gæld (typisk et interessentselskab eller et kommanditselskab), og over halvdelen af selskabets kapital som opført i selskabets regnskaber er forsvundet som følge af akkumulerede tab</p> <p>eller</p> <p>når SMV'en er under konkursbehandling eller efter de nationale regler opfylder kriterierne for konkursbehandling på begæring af dens kreditorer.</p> <p>Det er virksomheden (CVR), hvor Likviditetskautionen udstedes, der skal vurderes på. Hvis moderselskabet/koncernen hæfter for faciliteten med Likviditetskaution, kan der vurderes på koncernniveau.</p> |

² Dette er tilfældet, når der ved at trække de akkumulerede tab fra reserverne (og alle andre poster, der almindeligvis betragtes som en del af virksomhedens egenkapital) forekommer et negativt akkumuleret beløb på over halvdelen af den tegnede kapital.



| | |
|---|---|
| Er en kriseramte virksomhed stadig kriseramt, hvis de indgår i en koncern, der ikke er kriseramt? | <p>Kriseramt defineres i henhold til Kommissionens forordning Nr. 651/2014. Se i øvrigt bilag 1.</p> <p>Det bemærkes at ansvarlige lån ikke kan medregnes som en del af virksomhedens egenkapital.</p> <p>Ja. Om en virksomhed er kriseramt, vurderes på cvr.nr. niveau, så en hæftelse fra et ikke-kriseramt selskab eller koncern betyder ikke, at en kriseramt virksomhed ikke er kriseramt.</p> |
| C.3: Hvordan vurderes det, om låntager er kreditværdig? | <p>Kreditværdige låntagere er i udgangspunktet låntagere, som finansieringsinstituttet ønsker at tilbyde eller udvide et eksisterende låneengagementet med, og som finansieringsinstituttet derfor vurderer at have en langsigtet eksistensberettigelse.</p> |
| Er en låntager altid kreditværdig, hvis låntageren ikke er OIK/OIV-markeret? | <p>Om en kunde er kreditværdig, afgøres ikke ud fra en OIK/OIV-betragtning.</p> |
| C.4: Kan en låntager, som er OIK/OIV-markeret på ansøgningstidspunktet få en Likviditetskaution? | <p>Ja, det eneste krav på ansøgningstidspunktet er, at finansieringsinstituttet er indstillet på at øge kreditgivningen til virksomheden.</p> <p>Der gøres dog opmærksomt på, at låntager under ingen omstændigheder kan få en Likviditetskaution, såfremt låntager er kriseramt jf. pkt. C.1.</p> |
| C.5: Kan en låntager, som er OIK/OIV markeret pr. 31.12.2019, få et lån dækket af Likviditetskaution? | <p>Ja, det afgørende er ikke om låntager er OIK/OIV markeret pr. 31.12.2019, men om låntager er kriseramt jf. pkt. C.1.</p> |
| C.6: Hvis en virksomhed ikke er kriseramt pr. 31.12.2019, men efterfølgende bliver kriseramt, kan der så stilles en Likviditetskaution for virksomheden? | <p>Ja, det afgørende er at låntager ikke er kriseramt jf. pkt. C.1.</p> |
| C.7: Kan finansieringsinstituttet eller virksomheden dække de 10 pct. af risikoen på kreditten/lånet som Likviditetskautionen ikke dækker? | <p>Nej. Likviditetskautionen dækker 90 pct. af finansieringsinstituttets tab efter at eventuelle sikkerheder mv. er realiseret, hvis virksomhedens går konkurs.</p> |
| C.8: Stiller EKF krav om særskilte sikkerheder for kreditten/lånet? | <p>Nej. Finansieringsinstituttet må gerne omfatte i forvejen etablerede sikkerheder, herunder etablerede sikkerheder for alt mellemværende, for kreditfaciliteten med Likviditetskaution.</p> |
| C.9: Må finansieringsinstituttet etablere nye sikkerheder for det eksisterende og nye | <p>Ja.</p> |



| | |
|--|--|
| engagement, samtidig med og/eller efter det tidspunkt, at der etableres et nyt lån med Likviditetskaution? | |
| C.10: Kan EKF afvise at udstede en Likviditetskaution? | Ja. EKF træffer afgørelse om Likviditetskautionen på grundlag af finansieringsinstituttets kreditvurdering og eventuelle øvrige oplysninger, som EKF er i besiddelse af. |

D. Pris og afvikling

| | |
|--|---|
| D.1: Hvad koster en SMV Likviditetskaution? Hvordan fastsættes præmien hvis en SMV stifter status til en Stor Virksomhed i kautionens løbetid? | EKF opkræver en årlig præmie på 1 pct. p.a. Præmien betales helårligt forud. EKF opkræver herudover en stiftelsesprovision på kr. 2.500. Præmien på 1 pct. p.a. vil være uændret selvom virksomheden bliver en Stor Virksomhed i kautionens løbetid. |
| D.2: Hvordan skal Likviditetskautionen afvikles? | Likviditetskautionen kan maksimalt løbe 6 år. Kautionen nedskrives over lånets, driftskreditens eller garantifacilitetens løbetid og følger finansieringsinstituttets tilbagebetalingsprofil. Afviklingen skal – som udgangspunkt - ske som et serielån. Afviklingen kan aftales med EKF. |
| D.3: Må finansieringsinstituttet selv fastsætte renten på lån dækket af Likviditetskautionen? | Finansieringsinstituttet fastsætter selv priserne på lånet dækket af Likviditetskautionen, men EKF har en forventning om at værdien af Likviditetskautionen afspejler sig i prisen. |
| D.4: Kan der ske afdrag på eksisterende faciliteter stillet til rådighed af finansieringsinstituttet til låntager, hvis der ydes et nyt lån dækket af Likviditetskautionen? | Finansieringsinstituttets ordinære afdrag på eksisterende udlån skal sættes i bero i en periode på minimum 5 måneder efter at Likviditetskautionen træder i kraft, så virksomheden får maksimal likviditetseffekt af Likviditetskautionen. Der er alene tale om afdrag, hvorfor der godt må ske servicering af ordinære renter forfaldne til betaling i perioden. Ovenstående gælder ikke for; - Ordinære leasingydelse, - Ordinære realkreditydelser, |



| | |
|---|--|
| <p>Kan der ske afdrag på finansieringsinstituttets lån til øvrige selskaber i låntagers koncern (moder/søster/datterselskaber)?</p> <p>Vil det være i overensstemmelse med kautionsordningen, såfremt der i forbindelse med/eller efterfølgende sker en afvikling af et eksisterende engagement hos finansieringsinstituttet med nye midler hidrørende fra ejerne til virksomheden/koncernen?</p> | <p>- Afdrag på faciliteter fastlagt i forbindelse med en rekonstruktion.</p> <p>Hvad angår realkreditydelser er det dog et krav, at der alene kan ske afdrag på disse såfremt realkreditydelserne tilgår et andet selskab – baseret på CVR-nr. – end långiver.</p> <p>Det gøres opmærksom på, at realkreditlignende lån ikke betragtes som realkredit.</p> <p>Finansieringsinstituttet, som har modtaget en Likviditetskaution, må ikke modtage afdrag på gæld i koncernen i en periode på fem måneder fra garantiudstedelsen. Koncerninterne mellemregninger må gerne nedbringes, såfremt det sker i forbindelse med almindelig samhandel, betaling af husleje samt andel af faste omkostninger i f.eks. et administrationselskab.</p> <p>Ja – der må gerne afdrages på eksisterende gæld med midler hidrørende fra ejerne.</p> |
| <p>D.5: Kan finansieringsinstituttet på et senere tidspunkt ændre på vilkår fsva. de eksisterende kreditfaciliteter ydet før lånet dækket af Likviditetskautionen (rente, afdrag, sikkerheder, m.v.)?</p> | <p>5 måneder efter at Likviditetskautionen er trådt i kraft, kan finansieringsinstituttet agere på samme måde som finansieringsinstituttet ville have gjort før finansieringsinstituttet fik stillet en Likviditetskaution, idet finansieringsinstituttet således efter denne dato, og indtil Likviditetskautioner ophørt, har adgang til at foretage sædvanlige dispositioner, der ikke afviger fra, hvordan finansieringsinstituttet ville have ageret i fravær af Likviditetskautionen.</p> |
| <p>D.6: Kan Likviditetskaution forlænges, hvis den oprindelige løbetid er aftalt til f.eks. 4 år, og der på et senere tidspunkt efter den 1. juni 2022 er behov for en længere løbetid?</p> | <p>Der er mulighed for at forlænge løbetiden på Likviditetskautionen efter at garantien er stillet – dog maksimalt op til samlet 6 år, som er ordningens maksimale løbetid. Der skal ske særskilt ansøgning herom til EKF.</p> <p>EKF opkræver et ændringsgebyr på DKK 2.500.</p> |
| <p>D.7: Er det muligt at komme ud af kautionen igen før udløb?</p> | <p>Ja – indfrielse af lånet, og dermed ophævelse af kautionen, kan ske omkostningsfrit. Den årlige præmie, som er betalt forud for det år, hvori kautionen opsiges, bliver dog ikke tilbagebetalt hverken helt eller forholdsmæssigt.</p> |
| <p>D.8: Må et låneprovenu fra kreditfaciliteten med Likviditetskaution blive indsat på virksomhedens nuværende kassekredit?</p> | <p>Ja. Der må dog ikke samtidigt ske en nedskrivning af kassekreditens maksimum.</p> |



| | |
|---|--|
| D.9: Skal EKF have løbende rapportering fra låntager? | Nej. EKF skal ikke orienteres løbende. EKF har dog ret til at, i de tilfælde der følger af vilkårene for Likviditetskautionen, bede långiver om dokumentation for visse beregninger og det faktiske omsætningstab opgøres senest 12 måneder efter udstedelse af Likviditetskautionen. |
| D.10: Kan en Likviditetskaution overdrages til et andet finansieringsinstitut? | <p>En overdragelse af en Likviditetskaution til et nyt finansieringsinstitut forudsætter EKF's forudgående skriftlige accept.</p> <p>Det er en betingelse for EKF's accept, at EKF før overdragelsen verificerer, at Likviditetskaution er etableret korrekt og at de dokumenter, beregninger m.v. som skal udarbejdes/dokumenteres i henhold til vilkårene for Likviditetskaution ikke giver anledning til bemærkninger.</p> <p>I forlængelse af henvendelse til EKF vedrørende anmodning om overdragelse, sender EKF en liste til afgivende finansieringsinstitut over det materiale, som bedes indleveres til brug for verifikationen.</p> <p>EKF skal ikke modtage ny virksomhedserklæring.</p> <p>EKF opkræver et ændringsgebyr på kr. 5.000.</p> |
| D.11: Må der ske udbyttebetaling til ejerne fra en virksomhed som har modtaget et lån med en Likviditetskaution? | Ja. Der må dog ikke udbetales udbytte til brug for afdrag i modstrid med pkt. D.4. EKF gør dog opmærksom på, at intentionen med kautionsordningen er, at det statsgaranterede lån, der stilles rådighed, skal styrke virksomhedens likviditet. |
| D.12: Valuta Kan lånet med en Likviditetskaution etableres i andre valutaer, fx EUR, SEK, GBP? | Ja. EKF forbeholder sig retten til at vælge, om erstatning udbetales i DKK eller i den valuta, som kreditfaciliteten eller Likviditetskautionen måtte være udstedt i. Såfremt erstatningen for kreditfaciliteten eller Likviditetskautionen i anden valuta udbetales i DKK, omregnes erstatningen til DKK med gennemsnitlige valutakurs som Nationalbanken angiver for en pågældende valuta på dagen for erstatningsanmodningen. |
| D.13: Opkræver EKF et gebyr if. ændring af f.eks. løbetid og afviklingsprofil mv.? | Ja. EKF opkræver et ændringsgebyr på DKK 2.500 ved f.eks. forlængelser, ændring af afviklingsprofil mv. |

E. Ansøgningsproces

| | |
|--|---|
| E.1: Hvordan ansøges der om Likviditetskaution? | Ansøgningen starter med mail til EKF fra finansieringsinstituttet. Se vejledning for ansøgningsprocessen her: https://www.ekf.dk/vores-ydelser/kautioner/likviditetskaution-til-smv |
|--|---|



| | |
|---|--|
| E.2: Hvilke informationer skal finansieringsinstituttet sende til EKF? | Finansieringsinstituttet skal indsende: <ul style="list-style-type: none">○ virksomhedserklæring, som virksomheden har underskrevet og Erklæringer findes på: https://www.ekf.dk/vores-ydelser/kautioner/likviditetskaution-til-smv EKF kan bede om yderligere information og dokumentation efter behov. |
| E.3: Hvilke informationer skal virksomheden sende til EKF? | Virksomheden skal underskrive virksomhedserklæring, som skal indleveres til finansieringsinstituttets. Finansieringsinstituttet har pligt til at påse, at der ikke er fejl og mangler ved virksomhedserklæringen, herunder at erklæringen er underskrevet af tegningsberettiget i virksomheden. |
| E.4: Skal der altid oprettes helt nye kreditter, lån eller garantiramme? | Ja, der må ikke laves forhøjelser af eksisterende kreditter, lån eller garantirammer. |
| E.5: Hvor kan jeg se, hvad status er på min ansøgning? | På EKF-online kan tilsluttede brugere i finansieringsinstituttet se informationer om finansieringsinstituttets igangværende kautioner og udstedte kautioner. |
| E.6: Hvem kan ansøge om kaution? | Du skal være oprettet som bruger for at få adgang til at søge om kaution og logge på EKF-online. Kontakt EKF eller din EKF-ansvarlige i finansieringsinstituttet for at få adgang. |
| E.7: Hvad er EKF-online? | Gennem EKF-online kan tilsluttede brugere i finansieringsinstituttet se informationer om finansieringsinstituttets igangværende kautioner og udstedte kautioner. |



Bilag 1: Kriseramte SMV

